

УДК 657.1

**П. Г. Пономаренко** (ponomarenko11@rambler.ru),  
канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой бухгалтерского учета

**Е. П. Пономаренко** (ponomarenko11@rambler.ru),  
канд. экон. наук, доцент кафедры банковского дела, анализа и аудита  
Белорусский торгово-экономический  
университет потребительской кооперации  
г. Гомель, Республика Беларусь

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СКОРИНГОВЫХ МОДЕЛЕЙ ДЛЯ ОЦЕНКИ ДОХОДОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

На современном этапе развития экономики Республики Беларусь актуальной становится проблема повышения эффективности управления деятельностью субъектов хозяйствования. Оценочным показателем работы любой коммерческой организации является заработанный доход, за счет которого покрываются расходы и создается прибыль. Для целей управления возникает объективная необходимость развития методик анализа доходов как одного из источников его информационного обеспечения. В данной статье авторами предложена оригинальная методика оценки качества доходов организации, которая базируется на использовании скоринговых моделей. Расчет интегрального показателя качества доходов на основе скоринговой модели позволяет установить риск потери организацией доходов и принять обоснованные управленческие решения.

The problem of increasing effective management of entities activity is actual for economic development of the Republic of Belarus nowadays. The income covering expenses and giving profit is the indicator that estimates the activity of any commercial organization. There is an objective need income analysis development as a source of its information support. The original method of income quality estimation based on scorings models is offered by the authors in the article. The calculation of the integrated income quality indicator based on scoring model allows to determine the risk of income loss by an organization and to make reasonable administrative decisions.

Переход к рыночной экономике, адаптация национальной учетной системы к требованиям международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности обусловили формирование в Республике Беларусь концепции учета доходов и расходов организации. Свое развитие она получила в Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 г. № 102, а также в ряде других нормативных документов, регулирующих бухгалтерский учет отдельных видов доходов и расходов организации [1].

В данной концепции доходы и расходы рассматриваются как факторы формирования финансового результата организации и объекты управления. Поскольку от их величины напрямую зависит конечный финансовый результат организации, возникает объективная необходимость в создании эффективного механизма управления ими, цель которого заключается в обеспечении превышения доходов организации над ее расходами. В условиях хозяйствования, характерных для экономики переходного периода, достижение поставленной цели возможно на основе использования современных теоретических и методических подходов к управлению доходами и расходами. В связи с этим первоочередной задачей становится развитие методик анализа доходов и расходов как важнейшего условия обеспечения эффективного управления ими.

Как показывают исследования, в учебной и научной литературе по экономическому анализу на сегодняшний день разработаны методики анализа доходов и расходов, основанные на изучении данных отчета о прибылях и убытках. Они включают оценку структуры доходов и расходов, их динамики и влияния на финансовые результаты организации [2]. В литературе также представлены методики анализа доходов и расходов от реализации продукции, товаров, работ и услуг применительно к отдельным отраслям экономики. Однако для целей менеджмента нужна методика анализа, которая позволит оценить не только полученные организацией доходы и понесенные расходы, но и ее способность систематически генерировать доходы в объеме, достаточном для обеспечения рентабельной работы.

Таким образом, на сегодняшний день существует необходимость приведения системы экономического анализа в соответствии с задачами менеджмента и практическая потребность в исследовании тенденций изменения доходов и расходов организации. Это определяет актуальность дальнейшей разработки методических вопросов их анализа.

В рамках решения обозначенной выше проблемы предлагаем усовершенствовать существующую методику анализа доходов и расходов, основанную на изучении бухгалтерской отчетности организации. Считаем целесообразным дополнить перечень составляющих ее аналитических процедур оценкой качества доходов организации. В современной учебной и научной

литературе по экономическому анализу авторами предлагаются различные методики оценки качества прибыли организации, определяемого, в первую очередь, устойчивостью ее получения во времени [3]. Однако учитывая тот факт, что финансовый результат (прибыль или убыток) является расчетным показателем, логично предположить, что качество прибыли зависит от стабильности получения доходов и их соотношения с расходами организации. Поэтому для повышения эффективности системы управления финансовыми результатами организации необходима оценка качества ее доходов.

По нашему мнению, понятие «качество доходов» является комплексным и определяется рядом характеристик, таких как оптимальность и стабильность структуры доходов по текущей деятельности; устойчивость темпов роста доходов по основной текущей деятельности; ритмичность и равномерность их формирования; достаточность доходов для возмещения расходов. Оценку соответствия доходов каждой из перечисленных характеристик предлагаем осуществлять с использованием экономических показателей, которые рассмотрены в данной публикации.

Качество доходов организации определяется, в первую очередь, их структурой, в частности долей доходов по основной текущей деятельности и прочих доходов по текущей деятельности. Осуществление организацией видов деятельности, определенных ее уставом, обеспечивает, с одной стороны, выполнение возложенной на нее миссии, а с другой стороны – стабильное получение доходов. Прочие доходы по текущей деятельности, как правило, носят единовременный характер и требуют постоянного изыскания новых способов их зарабатывания. Соответственно, оптимальной с точки зрения регулярности получения организацией доходов является их структура с преобладанием доли доходов по основной текущей деятельности.

Также качество доходов организации характеризует устойчивость их структуры, т. е. процентного соотношения отдельных видов доходов. Если на протяжении достаточно длительного времени сохраняется оптимальная структура доходов, то их качество оценивается как достаточно высокое.

В процессе исследования качества доходов необходимо оценить стабильность темпов их роста на протяжении нескольких отчетных периодов. Учитывая тот факт, что в развивающейся рыночной экономике изменение стоимостных показателей во многом обуславливается влиянием инфляционных процессов, для объективной оценки устойчивости темпов роста доходов целесообразно исключить влияние инфляционного фактора. Для этого сравниваемые доходы должны быть приведены к одному временному периоду путем пересчета доходов отчетного периода в сопоставимые цены с помощью коэффициентов, отражающих темпы роста стоимости промышленной продукции, товаров народного потребления в течение отчетного периода. В общем случае коэффициенты пересчета совпадают с индексами инфляции. Их определяют по данным Национального статистического комитета Республики Беларусь и применяют только к выручке от реализации продукции, товаров, работ и услуг. Приведение в сопоставимые цены прочих доходов по текущей деятельности на практике затруднено, так как необходимо исчислить коэффициенты пересчета по каждому их виду.

Важными характеристиками, по которым можно судить о качестве доходов, являются равномерность и ритмичность формирования выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг, за исключением тех случаев, когда она подвержена сезонным колебаниям. О равномерности формирования доходов свидетельствует получение их равными суммами за одинаковые промежутки времени. Ритмичность проявляется в соответствии доходов, полученных в отдельных отчетных периодах, плану их поступления. В экономической литературе высказывается большое разнообразие мнений относительно выбора показателей для оценки равномерности и ритмичности. Полагаем, что в качестве их могут использоваться среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации, с той лишь разницей, что при оценке ритмичности в расчете этих показателей средняя величина доходов заменяется на их плановую сумму [4]. Первый из названных показателей отражает абсолютное отклонение доходов от их средней (при оценке ритмичности – плановой) величины, а второй – относительное. Равномерность формирования доходов также можно оценить на основе расчета удельных весов доходов, полученных за определенные отчетные периоды (месяцы, кварталы), в общей их сумме за год.

Не менее важной характеристикой качества доходов является их достаточность для возмещения понесенных расходов. По нашему мнению, ее целесообразно оценивать по абсолютным и относительным показателям, рассчитанным по направлениям деятельности организации (текущая, инвестиционная, финансовая деятельность) и отдельно по основной текущей деятельности.

Абсолютным показателем возмещения расходов по каждому направлению деятельности служит финансовый результат, который показывает превышение доходов над расходами (прибыль) и наоборот (убыток). Степень возмещения расходов отражают одноименные коэффициенты, определяемые путем сопоставления соответствующих (или «связанных» между собой) доходов и расходов. Как один из вариантов, для оценки достаточности доходов предлагается использовать показатель «запас финансовой безопасности», который характеризует превышение фактической выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг над ее расчетной величиной в точке безубыточности в процентах. Чем больше значение этого показателя, тем выше качество доходов.

Расчет перечисленных выше показателей и их сравнение с плановыми или показателями прошлого года позволяет определить изменение качества доходов отчетного периода по сравнению с базисным. Однако общая оценка качества доходов при этом не достигается. Для решения этой проблемы предлагаем использовать скоринговые модели (от англ. *scoring* – подсчет очков в игре). Эти модели позволяют при отсутствии возможности установить качество доходов организации, отнести ее к одной из классификационных групп с учетом риска потери ею доходов, если известны экономические показатели, характеризующие качество доходов.

Для создания скоринговой модели отбираются наиболее существенные показатели, отражающие различные характеристики качества доходов. Пример простой скоринговой модели с тремя показателями качества доходов представлен в таблице.

**Скоринговая модель для оценки качества доходов организаций**

Показатели	Границы групп согласно критериям			
	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Группа 4
Удельный вес выручки от реализации продукции, %	60% и выше (50 баллов)	От 59,9 до 40% (от 49,9 до 35 баллов)	От 39,9 до 20% (от 34,9 до 20 баллов)	Менее 20% (от 19,9 до 0 баллов)
Темп роста выручки от реализации продукции, %	140% и выше (30 баллов)	От 139,9 до 120% (от 29,9 до 20 баллов)	От 119,9 до 100% (от 19,9 до 10 баллов)	Менее 100% (от 9,9 до 0 баллов)
Коэффициент вариации	Менее 0,1 (20 баллов)	От 0,1 до 0,29 (от 19,9 до 10 баллов)	От 0,3 до 0,49 (от 9,9 до 5 баллов)	0,5 и выше (от 4,9 до 0 баллов)
Границы группы	100 баллов	От 99 до 65 баллов	От 64 до 35 баллов	От 34 до 0 баллов

На основе скоринговой модели рассчитывается интегральный показатель путем суммирования балльной оценки каждого из показателей, применяемых для оценки качества доходов. При этом балльная оценка определяется исходя из фактического уровня показателя качества доходов и его рейтинга, выраженного в баллах на основе экспертных оценок.

Принадлежность организации к какой-либо группе устанавливается на основе сопоставления интегрального показателя качества доходов с границами, установленными для отдельных групп (в баллах). В представленной в таблице скоринговой модели, построенной с учетом риска потери доходов, организации разделены на четыре группы:

- 1-я группа – организации, имеющие хорошую способность зарабатывать и стабильно получающие доходы;
- 2-я группа – организации, имеющие незначительный риск потери доходов;
- 3-я группа – организации, имеющие проблемы с получением доходов;
- 4-я группа – организации с высоким риском потери доходов.

Применение скоринговой модели оценки качества доходов не вызывает особых затруднений для пользователей. Однако за внешней простотой скрывается ряд «подводных камней». Таковыми являются сложность определения показателей, которые следует включать в модель, и трудности в установлении соответствующих им весовых коэффициентов. От тщательности выбора исходных показателей скоринговой модели в большей степени зависит качество итоговых результатов и, в конечном счете, достоверность выводов и обоснованность принимаемых решений в системе финансового менеджмента.

Использование в анализе доходов и расходов скоринговых моделей оценки качества доходов дает возможность определить не только текущую, но и потенциальную способность организации генерировать доходы. Данная информация позволит менеджерам обосновать и принять решения по изменению стратегии управления доходами, а собственнику (учредителям) – сформировать концепцию сохранения и повышения темпов роста доходов и прибыли организации.

## Список литературы

1. **Инструкция** по бухгалтерскому учету доходов и расходов : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 30 сент. 2011 г. № 102 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2013.
2. **Шеремет, А. Д.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : Инфра-М, 2006. – 237 с.
3. **Косолапова, М. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – М. : Дашков и К°, 2012. – 248 с.
4. **Анализ** хозяйственной деятельности в промышленности : учеб. / В. И. Стражев [и др.] ; под ред. В. И. Стражева, Л. А. Богдановской. – Минск : Выш. шк., 2008. – 527 с.